

# 2015年3月期 期末 決算説明会

2015年5月22日

株式会社 **クレスコ**

(証券コード: 4674 / 東証1部)

- 1 クレスコグループの基本情報
- 2 2015年3月期決算概要ならびに2016年3月期業績予想
- 3 今後のクレスコグループの成長戦略
- 4 クレスコグループの財務経営成績 等

1

# クレスコグループの 基本情報



商号：	株式会社クレスコ
設立：	1988年4月1日
資本金：	2,514,875,803円
上場証券取引所	東証1部 2001年9月上場 証券コード 4674
代表者	代表取締役会長 岩崎 俊雄 代表取締役社長 根元 浩幸
連結売上高・営業利益	売上高 250.6億円 (15年3月期) 営業利益 20.1億円 (15年3月期)
連結社員数	1701名 (15年4月1日時点)
連結女性比率	17.9% (306名)
グループ会社	子会社9社 関連会社4社
事業領域	情報システムに関する <ul style="list-style-type: none"> <li>・コンサルティングおよびソリューションサービス業務</li> <li>・設計、開発業務</li> <li>・運用管理、保守業務</li> <li>・調査、分析、評価および技術支援業務</li> </ul>

#### 社名の由来：

世界の人々の幸福に可能な限り最大の貢献をすること、  
 そして、そこに働く人々が共に喜びと誇りをもち、  
 自己の能力を最高に発揮できることが企業の使命であると考え、  
 ラテン語で「成長する」という意味を持つ「CRESCO」を社名としております。

企業理念

システムで未来を創る

ビジョン

「メインITソリューション・パートナーを目指す」  
「ワンストップ・ソリューションを提供する」

Takumi



クレスコのアイデンティティ

システム開発（ものづくり）を  
基本としたITベンダーとして、  
品質にこだわる「匠」の精神で、  
お客様の信頼に覚え続けてまいります。

# 1 匠の経験が支える技術とサービス

匠  
の  
技  
術

## アプリケーション 開発技術

金融・保険、流通等の  
アプリケーション開発

## 基盤システム 構築技術

IT基盤の設計・構築、  
ミドルウェア等の設計

## 組込み技術

カーエレクトロニクス、  
家電、携帯・情報端末等の  
組込みソフトウェア開発

経験

×

開発力

×

品質

## 多様なサービス提供に展開

受託開発／技術者派遣

近距離無線

システム運用／保守

品質管理サポート

ITコンサルティング

クラウド

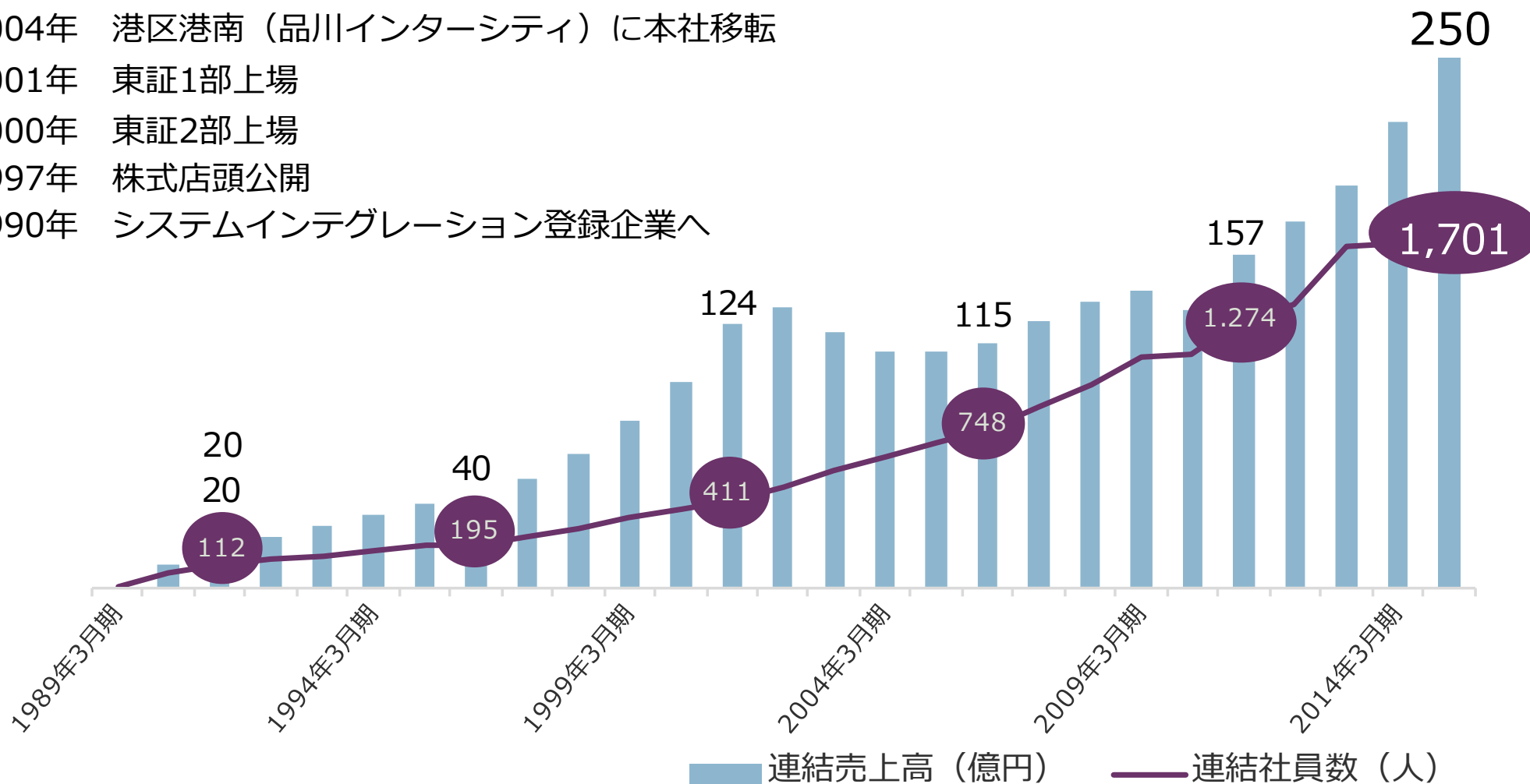
モバイル

認証・ID管理

# 1 クレスコグループの成長

## 1988年の創業以来 独立系IT企業として着実な成長を遂げてまいりました

- 2004年 港区港南（品川インターシティ）に本社移転
- 2001年 東証1部上場
- 2000年 東証2部上場
- 1997年 株式会社店頭公開
- 1990年 システムインテグレーション登録企業へ



# 1 クレスコグループ企業

子会社	アプリケーション
	基盤システム
関連会社	組み込み開発
	サービス

科礼斯軟件(上海)有限公司 **ア**

ソフトウェア開発、付帯サービスの提供  
クレスコグループのオフショア開発拠点

クレスコ九州 **ア**

ソフトウェア設計・開発・コンサルティング、クレスコグループのニアショア開発拠点

ウェイン **ア**  
**サ**

システムの設計/製造、ソフトウェア解析  
コンサルティング・移植・日本語化  
システム開発の中国への委託紹介

ビュルガー  
コンサルティング **サ**

お客様の経営基盤を強化する  
コンサルティング

クレスコ北陸 **ア**

北陸の地場産業関連システムの  
コンサルティング・設計開発

クレスコ九州 **ア**

福岡県

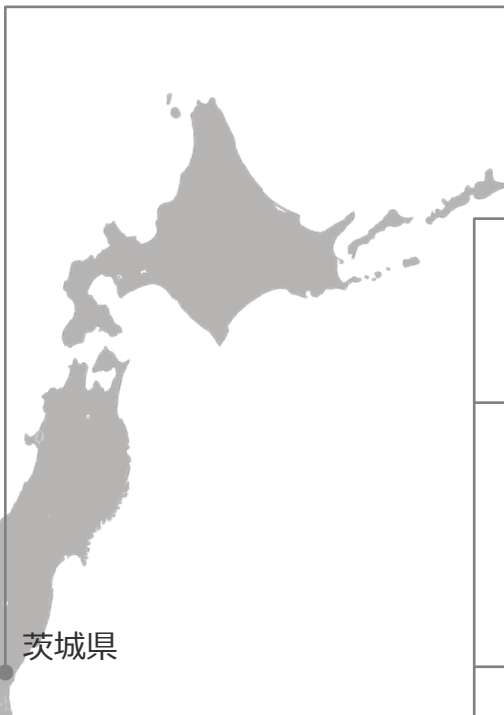
エル・ティー・エス **サ**

企業変革の推進と定着に関する  
コンサルティング

東京都

エー・アイ・エム スタッフ **ア**  
**基**

JAVA技術を用いたWebシステム  
開発、ソフトウェア設計・開発、ネット  
ワーク情報サービス



シースリー **組**

制御技術・組み込み技術でシステムの  
コンサルティングから設計開発をサポート

クレスコ・  
イー・ソリューション **ア**  
**サ**

ERPコンサルティング、システムの  
付加価値を高めるアドオン開発

クレスコ  
ワイヤレス **組**  
**サ**

近距離無線通信(Bluetooth/BLE、  
RFID、NFC等)技術を応用した、機器  
の設計開発/試作、ソフトウェア設計  
開発、製品販売

アイオス **ア**  
**基**

メインフレームシステム・オープンシス  
テムの開発、販売、情報処理サービス

クリエイティブジャパン **基**

ITインフラ構築を中心とした、コン  
ピュータシステムの設計および開発

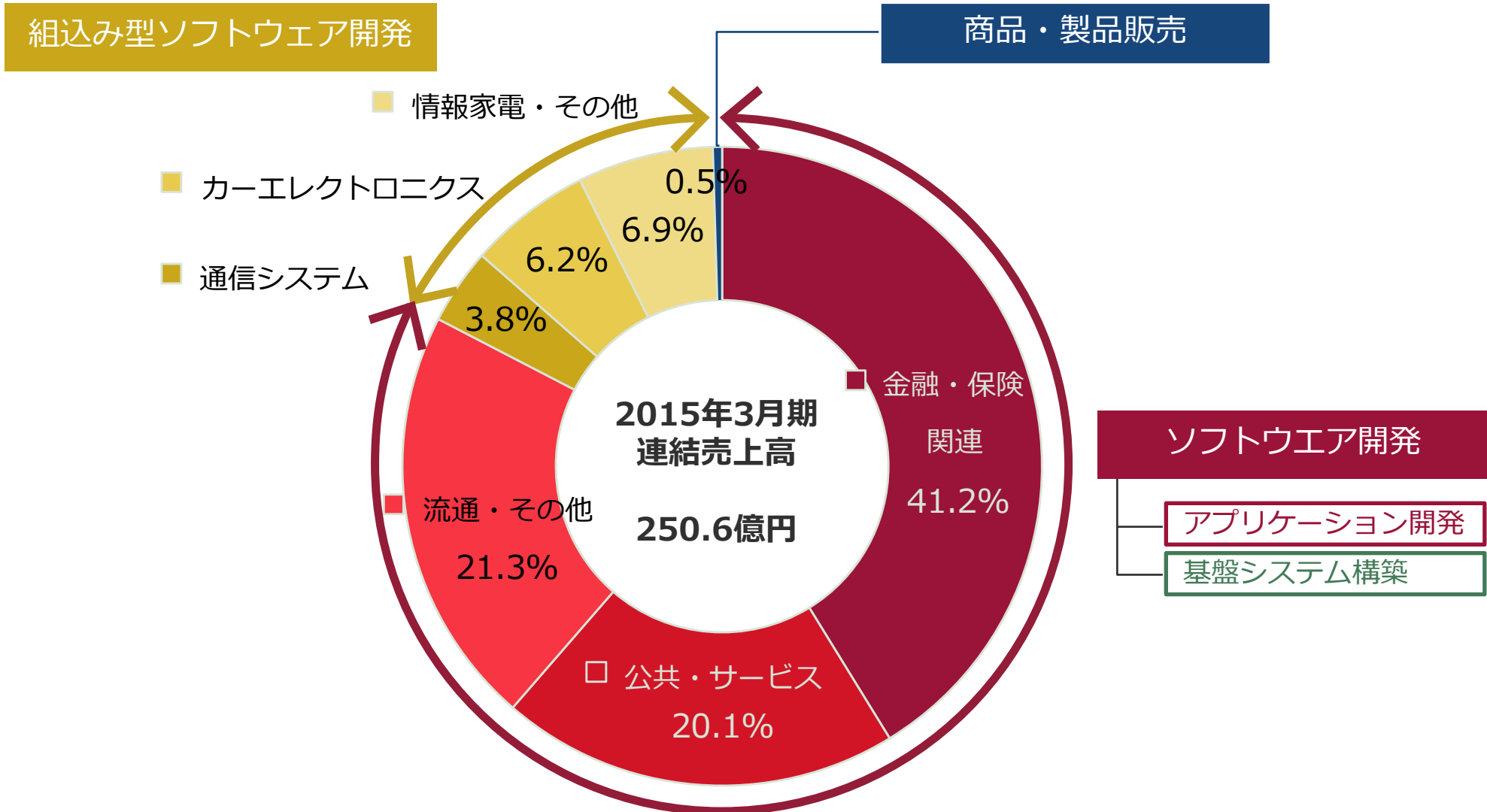
エス・アイ・サービス **ア**  
**サ**

基幹業務(ERP)パッケージシステムを  
中心としたシステムの連携導入支援



# 1 顧客業種別売上高構成

## 日本を代表する大手優良企業における豊富な実績



2

## 2015年3月期決算概要ならびに 2016年3月期業期予想



## 2015年3月期 決算ハイライト

- 前年同期比、  
売上高13.8%増、 営業利益40.8%増、  
経常利益33.6%増、 純利益49.3%増 の増収増益
- ソフトウェア開発事業は  
全般的に受注が増加（特に金融・保険関連、スマートデバイス関連、インバウンド関連が好調）、  
組込み型ソフトウェア開発事業は  
国内メーカー向けのカーエレクトロニクス関連の規模が拡大
- グループ内連携により受注案件が増加、  
開発要員の確保により受注プロジェクトが増加し生産性が向上、  
直接取引・請負化・持帰り作業推進により収益性が向上、  
品質管理の徹底によりプロジェクト収益率が改善

## 2015年3月期 決算概要

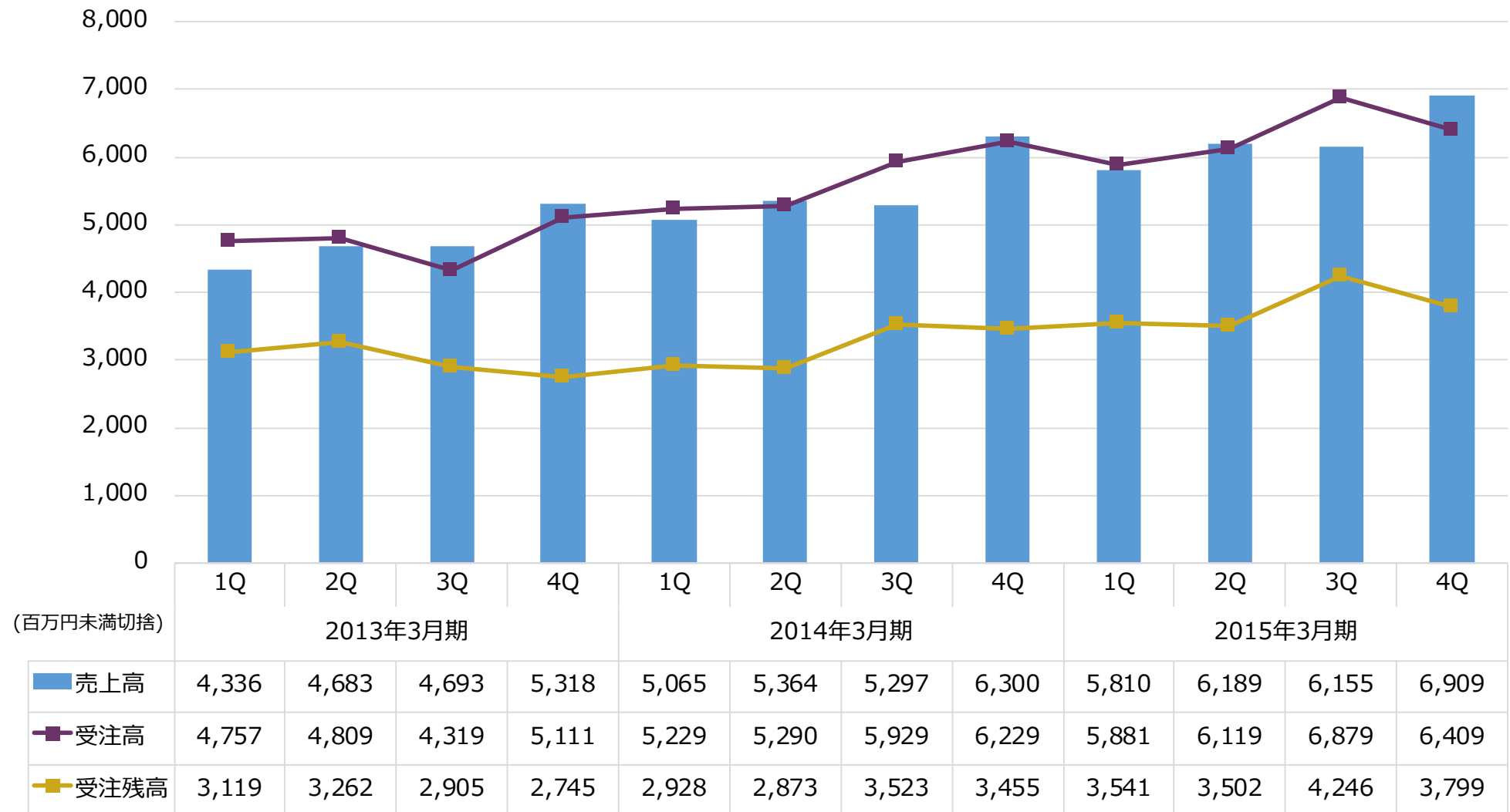
(百万円未満切捨)	2014年3月期		2015年3月期				予想比	前期比
	実績	構成比	実績	構成比	2015/2/6公表 予想	構成比	増減率	増減率
売上高	22,028	100.0%	25,063	100.0%	24,900	100.0%	0.7%	13.8%
営業利益	1,430	6.5%	2,013	8.0%	1,900	7.6%	5.9%	40.8%
営業利益率	6.5%		8.0%		7.6%		-	-
経常利益	1,676	7.6%	2,240	8.9%	2,100	8.4%	6.7%	33.6%
当期純利益	941	4.3%	1,405	5.6%	1,350	5.4%	4.1%	49.3%
一株当たり当期純利益(円)	87.40	-	133.12	-	128.68	-	3.5%	52.3%
ROE	10.7%	-	14.1%	-	-	-	-	-
配当金(円)	30.0	-	38.0	-	34.0	-	11.8%	26.7%
配当性向	34.3%	-	28.5%	-	-	-	-	-

### 2015年3月期 セグメント別売上高

- ソフトウェア開発
  - ・ 全般的に受注が増加、特に金融・保険関連の規模拡大
  - ・ スマートフォン、タブレットPC関連の案件が増加（Beacon関連も含む）
  - ・ 運輸、旅行関連の引き合い増加
- 組込み型ソフトウェア開発
  - ・ 国内メーカー向けのカーエレクトロニクス関連の開発が規模拡大
  - ・ デジタルテレビ関連開発は案件規模を維持

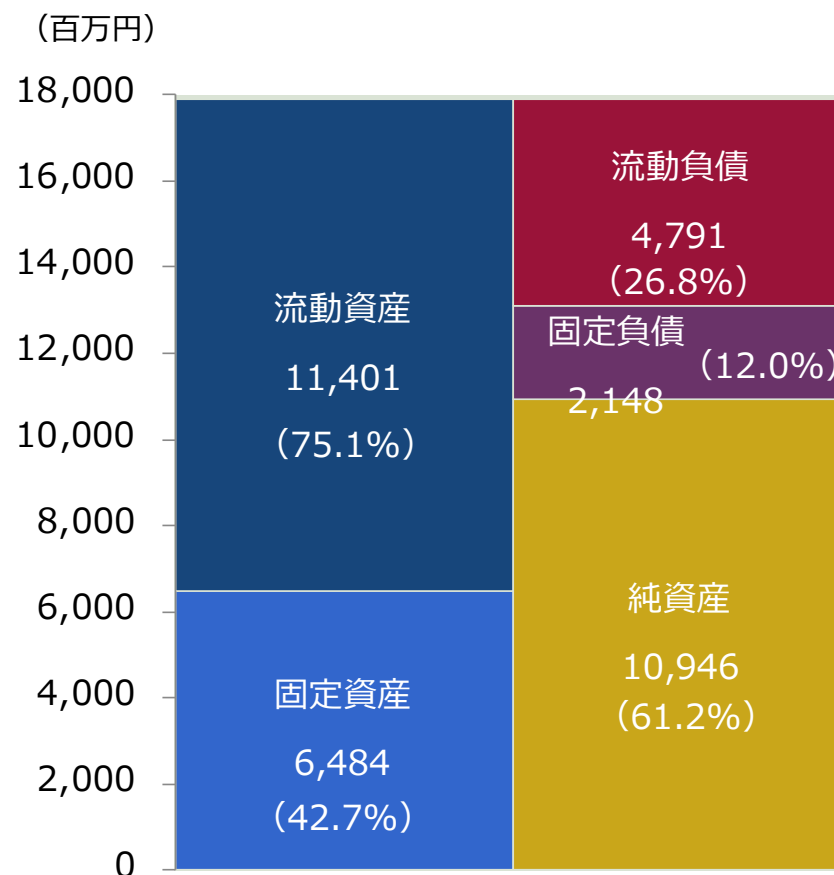
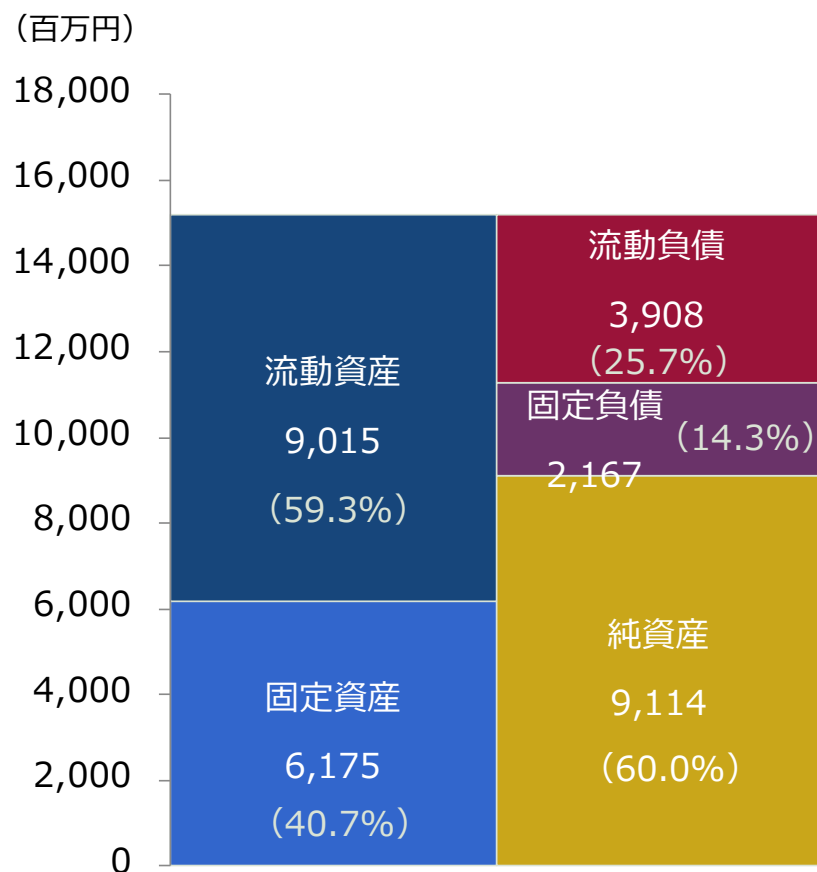
(百万円未満切捨)	2014年3月期		2015年3月期	
	実績	実績	増減額	増減率
<b>ソフトウェア開発 合計</b>	<b>18,402</b>	<b>20,704</b>	<b>2,302</b>	<b>12.5%</b>
金融・保険関連	7,847	10,330	2,482	31.6%
公共・サービス	4,985	5,047	62	1.3%
流通・その他	5,569	5,326	△ 243	-4.4%
<b>組込み型ソフトウェア開発 合計</b>	<b>3,526</b>	<b>4,241</b>	<b>714</b>	<b>20.3%</b>
通信システム	1,069	964	△ 104	-9.7%
カーエレクトロニクス	804	1,555	751	93.4%
情報家電・その他	1,653	1,720	67	4.1%
商品・製品販売	99	117	18	18.6%
<b>全計</b>	<b>22,028</b>	<b>25,063</b>	<b>3,035</b>	<b>13.8%</b>

## 2015年3月期 受注高・受注残高



## 2015年3月期末 貸借対照表

- 資産総額は前会計年度末に比べ、26億95百万円増加し、178億86百万円



## 2015年3月期末 キャッシュフロー計算書

- 純利益の増加により営業キャッシュフローが増加
- 現金および現金同等物の期末残高は前会計年度末に比べ、18億71百万円増加

(百万円未満切捨)	2014年3月期 実績	2015年3月期 実績	対前期比 増減額
営業活動によるキャッシュ・フロー	960	1,681	720
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 466	178	644
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 757	8	766
キャッシュ・フロー増減	△ 262	1,871	2,133
フリー・キャッシュ・フロー	494	1,860	1,365
現金および現金同等物の期末残高	3,633	5,504	1,871



## 2016年3月期 業績予想

### ● 事業環境：

- 経済産業省は、IT関連政策として「攻めのIT経営」の促進を打ち出しており、2015年度の国内企業のIT投資は、クラウドを中心にさらに活性化を見込む
- 日本情報システム・ユーザー協会「企業IT動向調査2015」によれば、企業のIT投資は引き続き増加傾向。  
業務プロセスの効率化、営業力強化が上位を占めており、基幹系システム、情報系システムの需要が増加を見込む
- 第3のプラットフォームである  
「クラウド、モビリティ、ビッグデータ、ソーシャル技術」に関連する市場の成長がウェアブルテクノロジーやIoT 技術に相まって加速を見込む

### ● 業績予想：

- 売上高           270億円（前年同期比 + 7.7%）
- 営業利益        22億円（前年同期比 + 9.3%）
- 当期純利益    15.7億円（前年同期比 + 11.7%）

## 2 2016年3月期業績予想

### 2016年3月期 業績予想

(百万円未満切捨)	2015年3月期		2016年3月期		前期比 増減率
	実績	構成比	予想	構成比	
売上高	25,063	100.0%	27,000	100.0%	7.7%
営業利益	2,013	8.0%	2,200	8.1%	9.3%
営業利益率	8.0%	-	8.1%	-	-
経常利益	2,240	8.9%	2,400	8.9%	7.1%
当期純利益	1,405	5.6%	1,570	5.8%	11.7%
一株当たり当期純利益(円)	133.12	-	142.84	-	7.3%
ROE	14.1%	-	-	-	-
配当金(円)	38.0	-	40.0	-	5.3%
配当性向	28.5%	-	28.0%	-	-

3

## クレスコグループの 今後の成長戦略



## これまでのITプラットフォーム

### 第1のプラットフォーム

**1980年代**

**ITプラットフォーム**

メインフレーム

**顧客の視点**

パソコン登場

機器のコモディティ化

**クレスコ**

オープン化を見据えて  
1988年創業

### 第2のプラットフォーム

**2000年代**

**ITプラットフォーム**

インターネット

**顧客の視点**

インターネット登場

ブロードバンド化

**クレスコ**

アプリケーション開発、  
組込みソフトウェア開発、  
基盤システム構築の  
3つをワンストップ提供

### 第3のプラットフォーム

**2010年～今後**

**ITプラットフォーム**

クラウド、ビッグデータ、  
モビリティソーシャル技術

**顧客の視点**

ユビキタス

デジタルサービス

**クレスコ**

次世代クレスコの推進で  
第3のプラットフォームに  
網羅的に対応

2012年3月期より  
**「次世代クレスコ」推進**

連結売上高の推移

1980年代 1990年代

2000年代

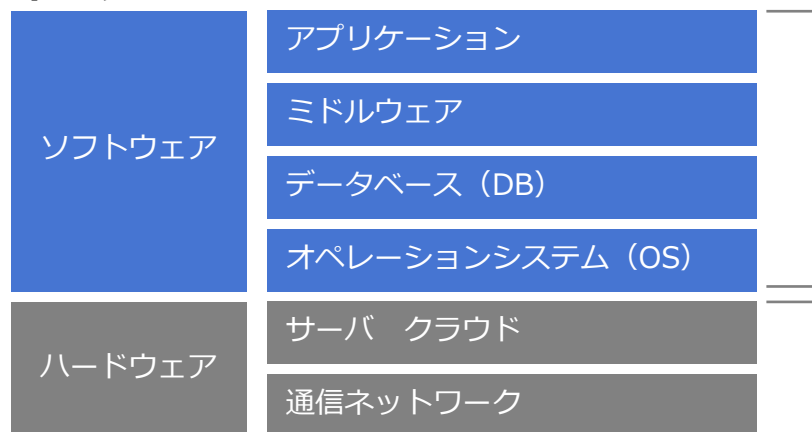
2010年代

# クレスコグループの強み①

2

## 3つのコア技術をワンストップで提供

### 業務アプリケーション



ワン  
ストップ

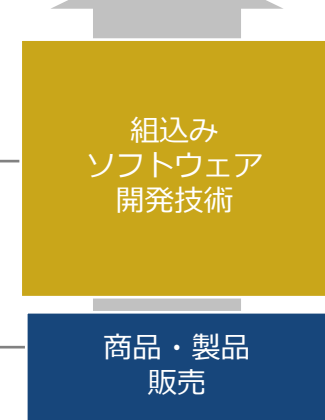
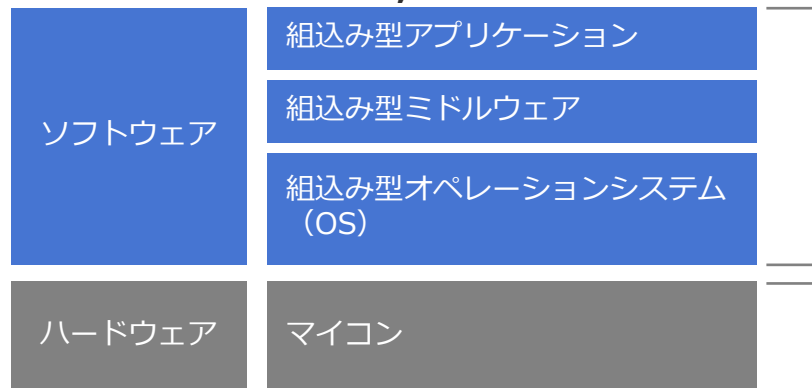
### アプリケーション開発

企業の業務システムアプリケーションソフトを開発  
強み：30年培った技術力、開発力、高品質

### 基盤システム構築

ITシステムのインフラ基盤を構築。  
強み：基盤システムを左右するミドルウェア構築

### 組み込みソフトウェア, 製品・デバイス



ワン  
ストップ

### 組み込みソフトウェア開発

電子デバイス搭載の組み込みソフトウェア開発  
強み：技術力、開発力、デバイスへの習熟度

## コア技術の組み合わせ



コア技術の組み合わせにより、広がる事業機会



## 1. 人材の確保および育成

- 新卒および経験者採用の活動強化
- 協力会社との連携強化
- 技術専門職の育成プログラム実施

## 2. 開発および営業体制の増強

- ニアショア開発（地方分散開発）体制の拡大
- オフショア開発（海外開発）体制の推進
- M&Aによる営業拠点の広域化および  
開発体制の強化

## 3. 品質管理の徹底

- プロジェクト管理の強化
- 多段階レビューの実施
- クレスコグループにおける  
「開発標準体系」の展開

## 4. 第3のプラットフォーム関連ビジネスの拡充

- ビジネスモデルの強化
- 近距離無線技術の普及にあわせた  
ソリューションの開発
- 協業ビジネスの推進による  
サービスラインナップの充実

## 5. 新技術への取り組み

- ニーズの調査とIoTビジネスへの進出
- 先端技術を取り込んだ共同研究の推進
- 研究成果の知財化（リポジトリ）による  
競争力強化

本日はお越しいただきまして  
ありがとうございました



## 4 クレスコグループの財務経営成績 等



## (連結) 連結損益計算書 [要約]

(百万円未満切捨)	2013年3月期 期末		2014年3月期 期末		2015年3月期 期末		前期比	
	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	増減額	増減率
売上高	19,031	100.0%	22,028	100.0%	25,063	100.0%	3,035	13.8%
売上総利益	3,129	16.4%	3,724	16.9%	4,511	18.0%	787	21.1%
営業利益	1,242	6.5%	1,430	6.5%	2,013	8.0%	583	40.8%
経常利益	1,409	7.4%	1,676	7.6%	2,240	8.9%	564	33.6%
当期純利益	764	4.0%	941	4.3%	1,405	5.6%	464	49.3%
EPS 円/株	70.86	-	87.40	-	133.12	-	45.72	-

## (連結) セグメント別売上高 [要約]

(百万円未満切捨)	2013年3月期	2014年3月期	2015年3月期	前期比	
	実績	実績	実績	増減額	増減率
<b>ソフトウェア開発 合計</b>	<b>15,597</b>	<b>18,402</b>	<b>20,704</b>	<b>2,302</b>	<b>112.5%</b>
金融・保険関連	7,273	7,847	10,330	2,482	131.6%
公共・サービス	4,553	4,985	5,047	62	101.3%
流通・その他	3,771	5,569	5,326	△ 243	95.6%
<b>組込み型ソフトウェア開発 合計</b>	<b>3,340</b>	<b>3,526</b>	<b>4,241</b>	<b>714</b>	<b>120.3%</b>
通信システム	1,052	1,069	964	△ 104	90.3%
カーエレクトロニクス	813	804	1,555	751	193.4%
情報家電・その他	1,474	1,653	1,720	67	104.1%
商品・製品販売	93	99	117	18	118.6%
<b>全計</b>	<b>19,031</b>	<b>22,028</b>	<b>25,063</b>	<b>3,035</b>	<b>113.8%</b>

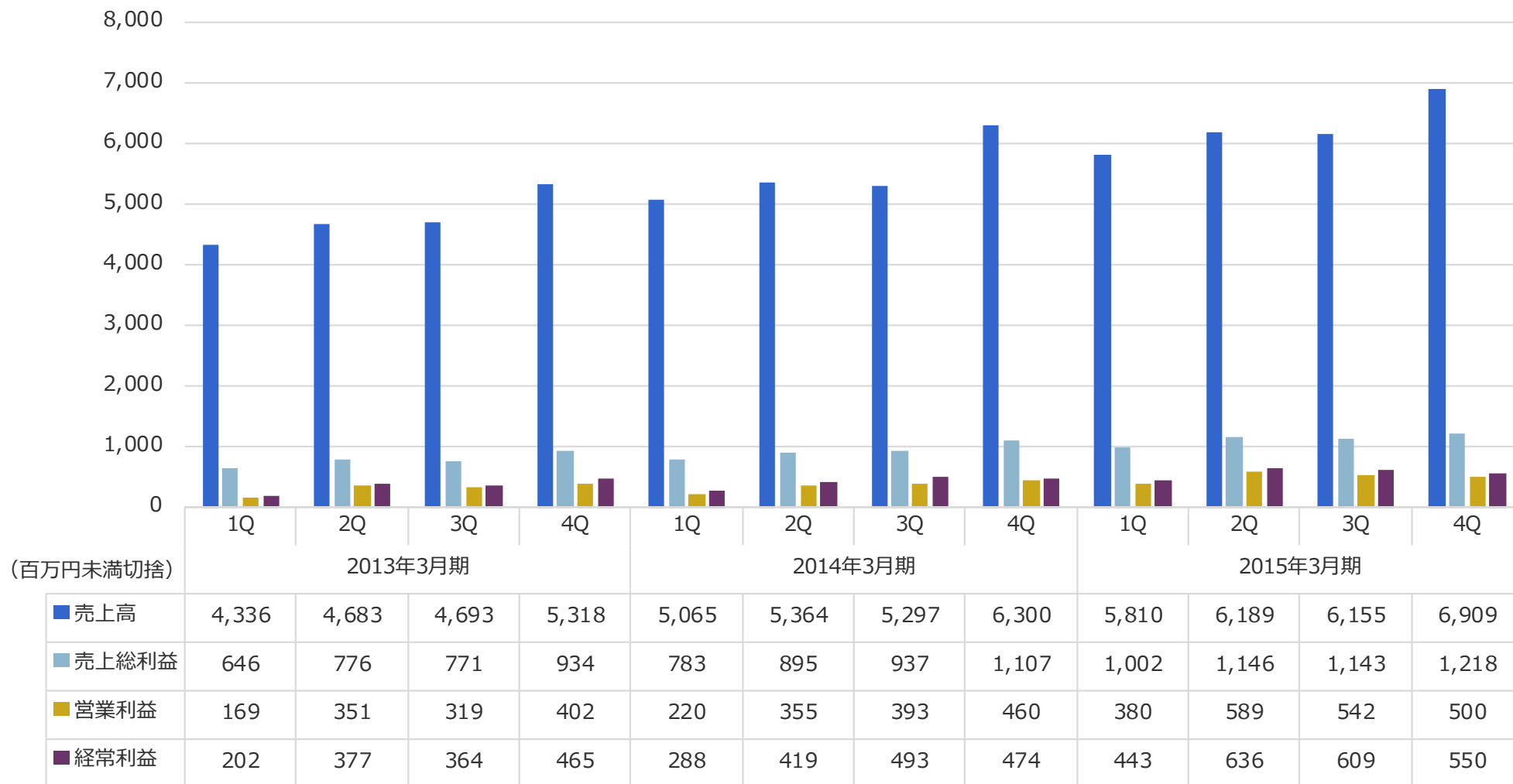
## (連結) 貸借対照表 [要約]

(百万円未満切捨)	2013年3月期 期末	2014年3月期 期末	2015年3月期 期末	前期比 増減額
<b>資産合計</b>	<b>14,250</b>	<b>15,190</b>	<b>17,886</b>	<b>2,696</b>
流動資産	8,774	9,015	11,401	<b>2,386</b>
棚卸資産	127	171	137	△ 34
有形固定資産	203	217	242	25
無形固定資産	325	666	640	△ 26
投資その他の資産	4,947	5,291	5,601	310
<b>負債合計</b>	<b>5,687</b>	<b>6,076</b>	<b>6,939</b>	<b>863</b>
流動負債	3,373	3,908	4,791	883
固定負債	2,314	2,167	2,148	△ 19
<b>純資産合計</b>	<b>8,563</b>	<b>9,114</b>	<b>10,946</b>	<b>1,832</b>
資本金	2,514	2,514	2,514	0
資本剰余金	2,998	2,998	3,476	478
利益剰余金	3,552	4,203	5,217	1,014
自己株式	△ 644	△ 794	△ 651	143
株主資本合計	8,421	8,922	10,557	1,635
その他の包括利益累計額	71	122	325	203
少数株主持分	69	69	63	△ 6
<b>負債純資産合計</b>	<b>14,250</b>	<b>15,190</b>	<b>17,886</b>	<b>2,696</b>

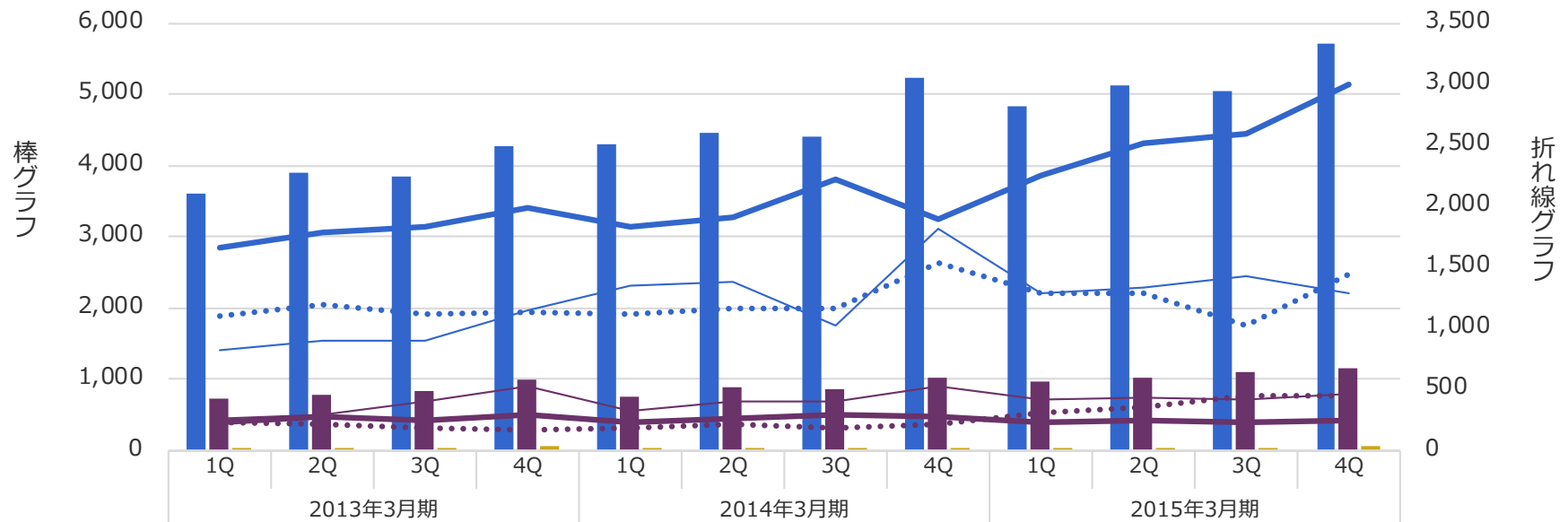
## (連結) キャッシュフロー計算書 [要約]

(百万円未満切捨)	2013年3月期 期末	2014年3月期 期末	2015年3月期 期末	対前期比 増減額
営業活動によるキャッシュ・フロー	466	960	1,681	720
投資活動によるキャッシュ・フロー	522	△ 466	178	644
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 90	△ 757	8	766
キャッシュ・フロー増減	903	△ 262	1,871	2,133
フリー・キャッシュ・フロー	989	494	1,860	1,365
現金および現金同等物の期末残高	3,895	3,633	5,504	1,871

## (連結) 四半期毎の業績



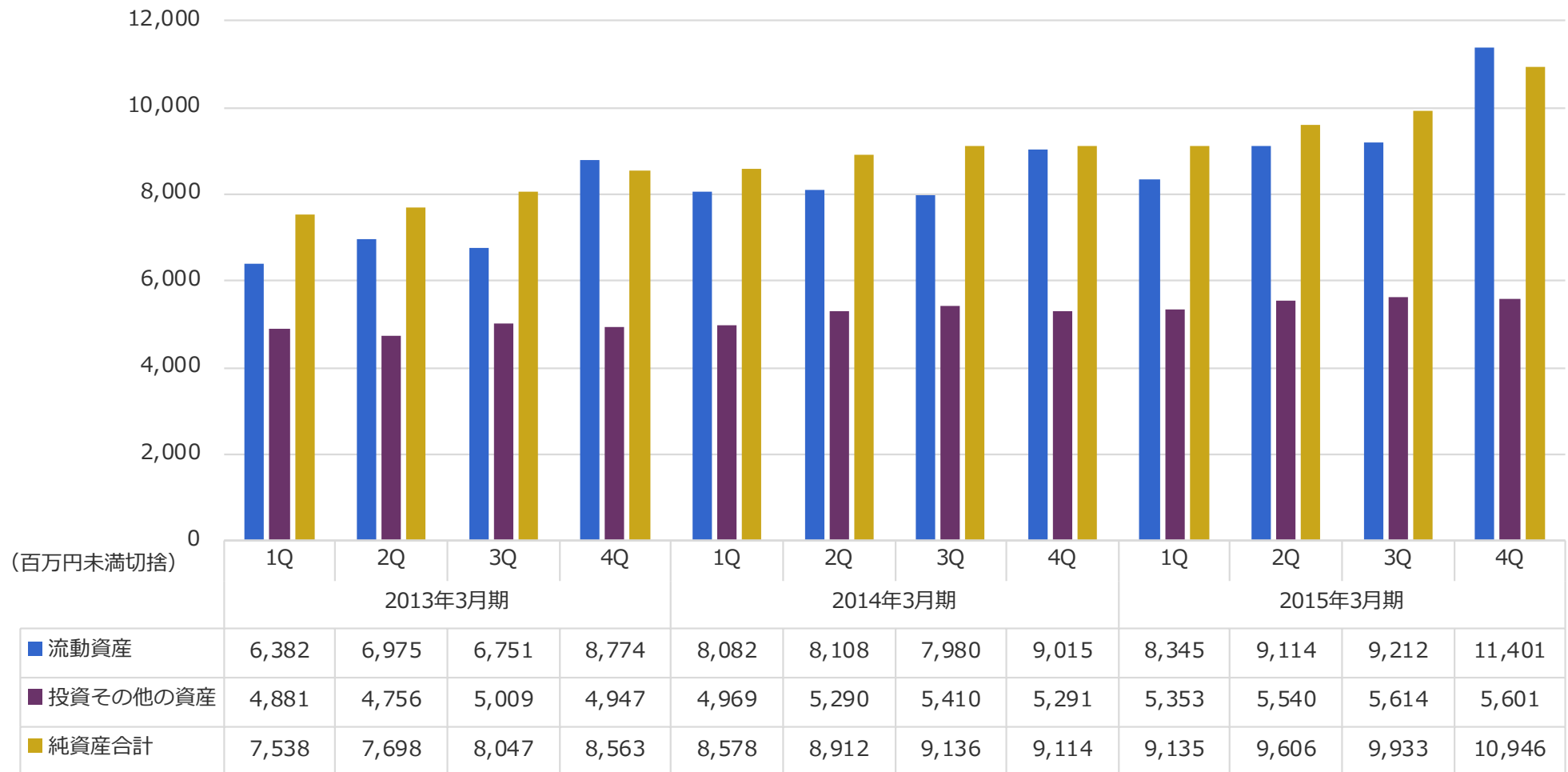
## (連結) 四半期毎のセグメント売上高



(百万円未満切捨)

	2013年3月期				2014年3月期				2015年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
■ ソフトウェア	3,591	3,885	3,849	4,270	4,299	4,448	4,412	5,241	4,821	5,134	5,035	5,712
■ 組込み	730	781	832	996	746	895	867	1,016	972	1,024	1,100	1,143
■ 商品・製品販売	13	16	11	52	19	20	17	42	15	30	19	52
— ソフトウェア (金融)	1,660	1,788	1,837	1,986	1,834	1,902	2,214	1,896	2,246	2,506	2,588	2,989
..... ソフトウェア (公共・サービス)	1,107	1,198	1,108	1,138	1,121	1,166	1,167	1,530	1,290	1,293	1,021	1,442
— ソフトウェア (流通・その他)	823	898	903	1,145	1,344	1,379	1,030	1,815	1,285	1,334	1,425	1,281
— 組込み (通信)	235	270	245	300	237	268	287	275	238	244	236	244
..... 組込み (カーエレクトロニクス)	235	216	190	170	181	221	179	222	314	351	448	441
— 組込み (情報家電・その他)	260	294	395	524	327	406	401	518	419	428	415	457

## (連結) 資産の推移





## (連結) 経営指標、配当金

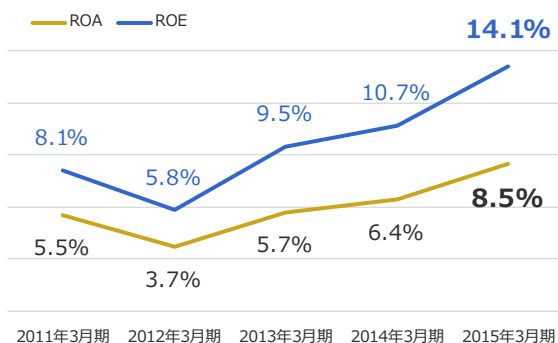
(百万円未満切捨)	2013年3月期	2014年3月期	2015年3月期
	実績	実績	実績
ROA	5.7%	6.4%	8.5%
ROE	9.5%	10.7%	14.1%
純資産経常利益率	10.6%	11.4%	13.6%
売上高経常利益率	7.4%	7.6%	8.9%
流動比率	260.1%	230.6%	238.0%
自己資本比率	59.6%	59.5%	60.8%
1株配当金 (円)	25.00	30.00	38.00

### 配当方針

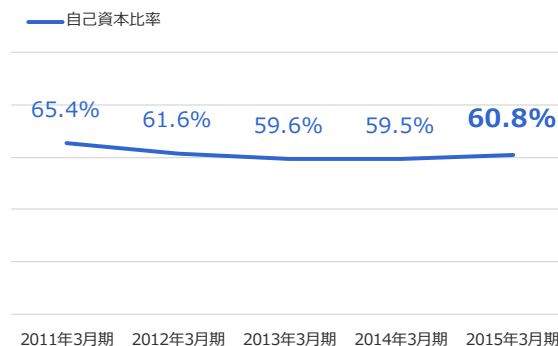
当社は、株主のみなさまに対する利益還元を経営の重要課題と位置付けており、株主資本の充実と長期的な安定収益力を維持するとともに、業績に裏付けられた適正な利益配分を継続することを基本方針としております。

配当に関しましては、原則当社の経常利益をもとに特別損益を零(ゼロ)とした場合に算出される当期純利益の40%相当を目途に、継続的に実現することを目指してまいります。

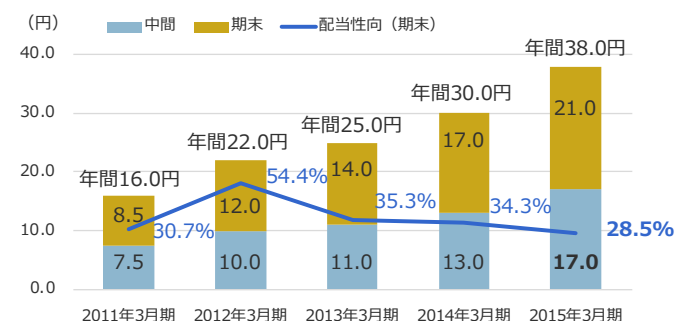
### ROA & ROE



### 自己資本比率



### 1株配当金・配当性向



掲載内容については細心の注意を払っておりますが、掲載された情報の誤り等によって生じた損害等に関し、当社は一切責任を負うものではありません。

また、本資料は投資判断のご参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的としたものではございません。投資に関する決定は、利用者ご自身のご判断において行われるようお願い申し上げます。

なお、本資料における将来予測に関する情報および業績見通し等の予想数値や将来展望は、現時点で入手可能かつ合理的な情報による判断および仮定に基づき記述しております。

今後、リスクや不確定要素の変動および経済情勢等の変化により、予告なしで情報を変更したり、実際の業況や業績結果と大きく乖離するなど、本資料の内容とが異なる可能性もございます。予めご了承ください。

## IRのお問合せ

株式会社クレスコ 経営企画室

Mail : [ir@cresco.co.jp](mailto:ir@cresco.co.jp)

TEL : 03-5769-8058